

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.
北京同仁堂科技發展股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

全年業績公告
截至二零一八年十二月三十一日止年度

董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「報告期」)業績，敬請各位股東省覽。

全年業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣 505,963.8 萬元，較上年同期人民幣 502,518.3 萬元增長 0.69%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣 67,781.5 萬元，較上年同期人民幣 66,666.6 萬元增長 1.67%；每股收益為人民幣 0.53 元（二零一七年：人民幣 0.52 元）；每股股息為人民幣 0.18 元（二零一七年：人民幣 0.17 元）。

全年回顧

近年來，隨著國家醫保控費、藥品集中招標採購和藥政監管的力度不斷加大，以及醫保全覆蓋的持續深化，加之國內生產總值增長整體放緩，中醫藥行業增速亦有所放緩，行業內部仍然面臨政策、成本增長等方面的挑戰。另一方面，國家堅定不移的推進「健康中國戰略」，黨的十九大報告亦將其納入國家發展的基本方略，且「堅持中西醫並重，傳承中醫藥事業」的提出更是為中醫藥的發展指明了方向，《國家基本藥物目錄（2018年版）》的正式施行，亦是堅持中西藥並重原則的充分體現，中醫藥產業從目前的大環境中受益，持續優化升級。

二零一八年，是中國醫藥行業政策環境變革中的關鍵一年，亦是本集團實施「十三五」規劃承上啓下的關鍵之年。面對挑戰與變革，我們務實進取，謀定長行，以「改革、深化、調整」為主綫，從深化營銷組織機構改革、深入落實工業布局調整和促進發展等方面發力，推動集團整體穩步發展。一方面，我們積極把握行業發展趨勢和市場需求，深化渠道規劃、品種規劃與推廣規劃，細分市場，精準營銷。另一方面，我們始終緊握「京津冀一體化」與「非首都功能疏解」帶來的發展變化，加快工業布局調整，優化資源配置，報告期內，本集團重點工程項目建設均進入收尾階段，使本集團向最終實現「主中心+副中心」的生產新格局又邁進一步。

前景與展望

未來，隨著新型工業化、信息化、農業現代化深入發展，人口老齡化進程加快，健康服務業蓬勃發展，百姓對於中醫藥服務的需求日益旺盛。儘管需求增長，產品和服務質量依然是提升中醫藥行業競爭力的關鍵。國家對於藥品監督管理日趨嚴格的形勢，將促進行業向規範化、標準化、高效化的方向發展，加之中醫藥行業競爭持續加劇、國家醫療衛生體制改革持續深化，以及環保壓力持續加大，中醫藥企業的生產經營必將承受多重壓力和考驗。

求木之長者，必固其根本；欲流之遠者，必浚其泉源。本集團深諳藥品安全關係每個人身體健康和生命安全，因此，確保產品安全乃本集團發展之根本及泉源。二零一九年，是本集團全面提升管理質量的關鍵之年，我們將持續關注產品質量、體系標準和規範經營，加大各環節管控力度，加強內部控制執行力度，提高工作的整體性、系統性、協調性和規範性。同時，在聚焦並突出主業的基礎上，審慎選擇有實力、有信譽的合作夥伴，並在經營管理、質量管理、財務管理等多方面增強合資合作中的主導能力，以實現多角度、全覆蓋的管控體系，切實全面提升本集團內部控制管理水平。

善謀者行遠，尚德者立業。本集團將一如既往地，秉持同仁堂「同修仁德，濟世養生」的古訓，深入貫徹同仁堂「炮製雖繁必不敢省人工，品位雖貴必不敢減物力」的誠信文化，始終把誠信和質量視為生存和發展的生命綫，以更高的標準、更高水平的運行管理，繼承、發展、利用好中醫藥，實現本集團健康、持續、穩定的高質量發展。

本人在此謹向董事會同仁及本集團全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力；向所有股東致以誠摯的敬意，感謝各位一直以來的厚愛，對本公司的支持和理解。我們將一如既往，竭盡所能以良好的業績回報所有股東。

財務資料

董事會欣然宣佈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核的合併利潤表、合併綜合收益表及合併資產負債表連同二零一七年同期之經審核比較數字如下：

合併利潤表

	附注	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	<i>d</i>	5,059,638	5,025,183
銷售成本		(2,631,659)	(2,499,641)
毛利		2,427,979	2,525,542
銷售費用	<i>f</i>	(866,651)	(994,455)
管理費用	<i>f</i>	(364,248)	(364,651)
金融资产净减值(损失)/利得		(6,055)	1,427
營業利潤		1,191,025	1,167,863
財務收益	<i>e</i>	32,031	19,830
財務費用	<i>e</i>	(14,964)	(21,685)
財務收益/(費用)，淨額	<i>e</i>	17,067	(1,855)
享有按權益法入賬的投資的(虧損)/收益份額		(138)	96
其他(损失)/利得		(884)	120
除所得稅前利潤		1,207,070	1,166,224
所得稅費用	<i>g</i>	(201,217)	(196,332)
年度利潤		1,005,853	969,892
利潤歸屬於：			
本公司所有者		677,815	666,666
非控制性權益		328,038	303,226
		1,005,853	969,892
年內的每股收益歸屬於本公司所有者			
-基本及攤薄每股收益	<i>i</i>	人民幣 0.53 元	人民幣 0.52 元

合併綜合收益表

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度利潤	1,005,853	969,892
其他綜合收益/(損失)		
<i>其後可能被重分類至損益的項目</i>		
可供出售金融資產的公允價值變動	-	1,734
外幣折算差額		
-集團	104,859	(130,778)
-合營及聯營企業	2,179	(325)
<i>其後不能被重分類至損益的項目</i>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的價值變動	127	-
本年度其他綜合收益/(損失)，扣除稅項	107,165	(129,369)
本年度總綜合收益	1,113,018	840,523
歸屬於：		
本公司所有者	717,121	618,361
非控制性權益	395,897	222,162
本年度總綜合收益	1,113,018	840,523

合併資產負債表

	附注	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		164,370	152,193
房屋及建築物、廠房及設備		2,029,183	1,674,297
無形資產		73,990	75,469
按權益法入賬的投資		26,469	27,839
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		13,553	-
可供出售金融資產		-	12,804
非流動資產預付款		33,038	58,977
遞延所得稅資產		37,585	30,702
		2,378,188	2,032,281
流動資產			
存貨		2,361,161	2,302,890
應收賬款及票據	k	1,048,988	1,147,894
應收關聯公司款項		214,778	203,329
以摊余成本计量的其他金融资产		53,273	-
預付款及其他流動資產		100,490	117,274
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		29,000	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		141,827	-
短期銀行存款		1,538,125	1,048,428
現金及現金等價物		1,904,036	2,023,561
		7,391,678	6,843,376
資產總計		9,769,866	8,875,657

合併資產負債表(續)

		於十二月三十一日	
附注		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本		1,280,784	1,280,784
儲備	<i>m</i>	4,035,868	3,535,836
		<u>5,316,652</u>	<u>4,816,620</u>
非控制性權益		<u>1,960,197</u>	<u>1,642,922</u>
權益合計		<u>7,276,849</u>	<u>6,459,542</u>
負債			
非流動負債			
借款		911,331	915,480
遞延所得稅負債		5,679	5,302
遞延收入—政府補助		83,680	93,787
		<u>1,000,690</u>	<u>1,014,569</u>
流動負債			
應付賬款及票據	<i>l</i>	665,038	698,415
應付工資及福利費		92,970	89,900
預收款項		51,297	57,131
合同負債	<i>d</i>	4,324	-
應付關聯公司款項		154,678	69,150
當期所得稅負債		50,282	49,509
其他應付款		273,592	227,641
借款		200,146	209,800
		<u>1,492,327</u>	<u>1,401,546</u>
負債合計		<u>2,493,017</u>	<u>2,416,115</u>
權益及負債總計		<u>9,769,866</u>	<u>8,875,657</u>

合併財務報表附註：

a. 一般資料

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國(「中國」)北京註冊成立為股份有限公司，其後配售 H 股於二零零零年十月三十一日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)創業板(「創業板」)上市，於二零一零年七月九日，本公司由香港聯交所創業板轉至主板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂(集團)有限責任公司(「集團公司」)。

b. 編制基準

本公司的合併財務報表是根據國際財務報告準則和香港《公司條例》的披露規定編制。合併財務報表按照歷史成本法編制，並已就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的重估作出修訂。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附注 c 中披露。

(i) 會計政策和披露的變動

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂

本集團所採納於二零一八年一月一日或之後開始之財政年度須強制採用的新訂準則、解釋及準則之修訂如下：

國際會計準則第 28 號(修改)	在聯營和合營企業的投資
國際會計準則第 40 號(修改)	投資性房地產的轉入或轉出
國際財務報告準則第 1 號(修改)	首次採納國際財務報告準則
國際財務報告準則第 2 號(修改)	以股份為基礎的支付交易的分類和計量
國際財務報告準則第 4 號(修改)	針對國際財務報告準則第 4 號保險合同實施國際財務報告準則第 9 號金融工具
國際財務報告準則第 9 號	金融工具
國際財務報告準則第 15 號	與客戶之間的合同產生的收入
國際財務報告準則第 15 號(修改)	澄清國際財務報告準則第 15 號
國際財務報告準則解釋第 22 號	外幣交易和預付/預收對價

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

本集團選擇在不重述比較信息下採納國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告準則第 15 號。故採用國際財務報告準則第 9 號和國際財務報告第 15 號產生的重分類和調整未於二零一七年十二月三十一日的合併資產負債表中反映，但於二零一八年一月一日合併資產負債表期初結餘中確認。

下表呈列了各報表項目的調整。不受影響的報表項目不包括在內。因此，所披露的小計和總計無法根據以下所呈列的數字重新計算得出。相關調整在後文中按準則進行了更詳盡的說明。

合併資產負債表(節錄)	2017 年 12 月 31 日 重述前 人民幣千元	國際財務 報告準則 第9號 人民幣千元	國際財務 報告準則 第15號 人民幣千元	2018 年 1 月 1 日 經重述 人民幣千元
流動資產				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	228,135	-	228,135
應收賬款及票據	228,135	(228,135)	-	-
非流動資產				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	12,804	-	12,804
可供出售金融資產	12,804	(12,804)	-	-
流動負債				
預收款項	4,607	-	(4,607)	-
合同負債	-	-	4,607	4,607
權益				
儲備				
可供出售金融資產重估儲備	498	(498)	-	-
金融資產重估儲備	-	498	-	498
其他儲備	3,535,338	-	-	3,535,338

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

a) 採納國際財務報告準則第 9 號「金融工具」的影響

國際財務報告準則第 9 號取代了國際會計準則第 39 號關於金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與套期會計處理的相關規定。根據國際財務報告準則第 9 號的過渡要求，主體未重述比較數字。影響列示如下：

分類與計量

本集團選擇將之前分類為可供出售金融資產權益投資的公允價值變動於其他綜合收益中列示，因為該等投資為長期戰略投資，預計在中短期內不會出售。因此，於二零一八年一月一日，公允價值為人民幣 12,804,000 元的該等資產從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。公允價值利得為人民幣 498,000 元，從可供出售金融資產儲備重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

a) 採納國際財務報告準則第 9 號「金融工具」的影響(續)

分類與計量(續)

本集團將部分應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，因為本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書，管理該部分資產的業務模式既包括收取合同現金流量又包括出售為目標。於二零一八年一月一日，人民幣 228,135,000 元的該等資產從應收賬款及票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

於首次採納日，本集團金融工具的分類和計量無其他變化。

金融資產減值

本集團持有的如下金融資產在國際財務報告準則第 9 號新預期信用損失模型的適用範圍內：

- 應收賬款及票據，
- 應收關聯公司款項(不包括預付款項)，
- 以攤余成本計量的其他金融資產，及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

a) 採納國際財務報告準則第 9 號「金融工具」的影響(續)

金融資產減值(續)

本集團須按照國際財務報告準則第 9 號的規定對各類資產採用新的減值模型。減值模型的變更對本集團留存收益和權益的影響不重大。

現金及現金等價物亦需遵循國際財務報告準則第 9 號的減值要求，但相關的減值損失並不重大。

此外，其他應收款之前與預付款及其他流動資產一同列報，但現在於資產負債表上列報為以攤余成本計量的其他金融資產，以反映其不同性質。

b) 採納國際財務報告準則第 15 號「與客戶之間的合同產生的收入」的影響

國際財務報告準則第 15 號取代了國際會計準則第 18 號和國際會計準則第 11 號及其解釋的相關規定。本集團選擇了修訂的追溯調整法以採用新準則，未重述二零一七年同期的比較信息。國際財務報告準則第 15 號的採納對本集團無重大影響，二零一八年一月一日的財務報表確認的數額沒有作出調整。

根據國際財務報告準則第 15 號規定，當本集團在尚未確認相關收入前收到客戶支付的不可退還對價，確認一項合同負債，而非應付款。之前計入預收款項人民幣 4,607,000 元，於二零一八年一月一日確認為合同負債以反映國際財務報告準則第 15 號的術語。

其他準則對本集團的會計政策沒有影響，不需要追溯調整。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未生效的準則、解釋及修訂

下列已頒佈新訂/經修訂準則、解釋及現有準則之修訂與本集團於二零一九年一月一日或之後開始的會計期間有關且強制實行，惟本集團並無提早採納。

國際財務報告準則第 16 號	租賃 ⁽¹⁾
國際會計準則第 12 號(修改)	所得稅 ⁽¹⁾
國際會計準則第 19 號(修改)	計畫修改、削減或結算 ⁽¹⁾
國際會計準則第 23 號(修改)	借款成本 ⁽¹⁾
國際會計準則第 28 號(修改)	對聯營或合營的長期權益 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第 3 號(修改)	企業合併 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第 9 號(修改)	具有負補償的預付款項特性 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第 11 號(修改)	聯合協議 ⁽¹⁾
國際財務報告準則解釋第 23 號	所得稅處理的不確定性 ⁽¹⁾
國際會計準則第 1 號和第 8 號(修改)	重大的定義 ⁽²⁾
財務報導之觀念性架構 2018	財務報導之觀念性架構 2018 ⁽²⁾
國際財務報告準則第 3 號(修改)	企業的定義 ⁽²⁾
國際財務報告準則第 17 號	保險合同 ⁽³⁾
國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修改)	投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入 ⁽⁴⁾

⁽¹⁾ 於二零一九年一月一日或之後開始的會計期間生效

⁽²⁾ 於二零二零年一月一日或之後開始的會計期間生效

⁽³⁾ 於二零二一年一月一日或之後開始的會計期間生效

⁽⁴⁾ 尚未確定強制生效日期

國際財務報告準則第 16 號「租賃」提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了就出租人和承租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用信息的原則。

本集團是一系列物業的承租人，而該等物業被劃分為經營租賃。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) **會計政策和披露的變動(續)**

(b) 尚未生效的準則、解釋及修訂(續)

國際財務報告準則第 16 號提供有關租賃會計處理的新規定，且在將來不再允許承租人在合併資產負債表外確認某些租賃。相反，當本集團作為承租人時，幾乎所有的租賃都須確認為一項資產(該租賃項目的使用權)及一項金融負債(該租賃項目的付款義務)。初次採納的新準則會因而導致合併資產負債表中資產和金融負債的增加。就新準則對合併收益表所產生的財務影響而言，租賃費用將被使用權資產的直線折舊費用和租賃負債的利息費用所取代。使用權資產採用直線法進行折舊以及租賃負債採用實際利率法核算，將共同導致在租賃起初的數年裡計入合併收益表的總金額會較高，而計入租賃後期的費用則較低。

本集團將在強制採納日二零一九年一月一日採用該準則。本集團打算採用簡易過渡方法，不對首次採納上一年度的比較金額進行重述。

沒有其他尚未生效的新訂準則、解釋及準則之修訂會對實體在當前或未來報告期內以及對可預見的未來交易產生重大影響。

合併財務報表附註(續)：

c. 關鍵會計估計與判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品以往經驗。但可能會因為消費喜好的改變及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於每個會計年度結算日前重新評估該等估計。

(ii) 金融資產減值

金融資產損失撥備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。

(iii) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在厘定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務厘定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等厘定期間的當期及遞延所得稅資產和負債。

合併財務報表附註(續)：

d. 收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中藥產品銷售收入		
－於中國內地	4,041,543	4,169,434
－於其他國家及地區	923,834	776,548
	<u>4,965,377</u>	<u>4,945,982</u>
廣告服務收入		
－於中國內地	43,018	37,606
服務收入		
－於中國內地	7,244	-
－於其他國家及地區	43,618	41,129
	<u>50,862</u>	<u>41,129</u>
品牌使用權收入		
－於其他國家及地區	381	466
	<u>5,059,638</u>	<u>5,025,183</u>

本集團已確認以下與客戶合同有關的資產和負債：

	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日 (經重列)
	人民幣千元	人民幣千元
合同負債 – 服務收入	<u>4,324</u>	<u>4,607</u>

於二零一八年一月一日和二零一八年十二月三十一日，本集團未確認與客戶合同有關的合同資產。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，合同負債未發生重大變更。

合併財務報表附註(續)：

d. 收入(續)

已确认的与合同负债有關的收入

下表所示为至二零一八年十二月三十一日止年度已确认的与合同负债有关的收入中与二零一八年一月一日已结转合同负债有关的收入金额。

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
於二零一八年一月一日已確認的與合同負債有關的收入	<u>3,751</u>

e. 財務收益及費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
財務收益		
利息收入	31,806	23,788
匯兌收益/(損失)，淨額	<u>225</u>	<u>(3,958)</u>
	32,031	19,830
財務費用		
債券利息	(24,035)	(24,021)
銀行貸款利息	(10,396)	(10,698)
減：合資格資產資本化數額	<u>19,467</u>	<u>13,034</u>
	(14,964)	(21,685)
財務收益/(費用)，淨額	<u>17,067</u>	<u>(1,855)</u>

合併財務報表附註(續)：

f. 按照性質對費用進行列示

下列各項已借記/(貸記)稅前利潤：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料、商品及消耗品消耗	1,545,463	1,578,677
產成品及在產品的存貨變動	86,647	51,718
員工福利開支	851,793	789,386
房屋及建築物、廠房及設備折舊	75,837	77,287
預付經營性租賃款項攤銷	3,631	3,414
無形資產攤銷	7,515	3,782
其他長期資產攤銷	1,451	1,006
存貨跌價準備計提	44,250	30,113
應收款項壞賬準備計提/(轉回)	6,055	(1,427)
房屋及建築物、廠房及設備減值準備計提	-	5,783
經營租賃費用	97,771	151,338
核數師酬金		
— 核數服務	7,156	6,830
— 非核數服務	258	141
研究開發費用 ^[1]	27,835	27,585
非流動資產清理損失	1,850	1,003
遞延收入-政府補助的攤銷	(22,739)	(9,263)
加工費	279,506	247,303
廣告及宣傳推廣費	301,678	433,955
運輸費	58,647	57,130
維修及保養	34,479	38,811
燃料及供暖支出	67,741	69,671
其他稅金	56,668	54,420

[1]不包括員工福利開支、折舊及攤銷費用，包括上述費用的研究開發費用為人民幣 55,889,000 元(二零一七年：人民幣 54,740,000 元)。

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業能夠享有15%的所得稅優惠稅率。對於非高新技術企業，所得稅稅率為25%(二零一七年：25%)。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本公司及部分子公司已取得高新技術企業證書。因此，該部分公司二零一八年適用所得稅稅率為15%(二零一七年：15%)。

按照本年度估計應課稅利潤，中國香港特別行政區(「香港」)地區盈利之稅款適用所得稅稅率為16.5%(二零一七年：16.5%)。

海外盈利之稅款按照本年度估計應課稅利潤依照本集團經營業務所在國家或地區之現行稅率計算。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
當期所得稅費用		
-中國內地	105,838	103,472
-香港	96,423	80,805
-海外(不含香港)	5,206	4,839
	<u>207,467</u>	<u>189,116</u>
遞延所得稅(貸項)/費用	<u>(6,250)</u>	<u>7,216</u>
	<u><u>201,217</u></u>	<u><u>196,332</u></u>

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用(續)

本集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用合併主體利潤適用的加權平均稅率 21.0%(二零一七年：21.3%)而應產生的理論稅額的差額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>1,207,070</u>	<u>1,166,224</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項 稅項影響：	253,679	248,430
-無需納稅之收入	(4,810)	(3,336)
-不可抵稅之費用	6,330	3,839
-沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損及暫時性 差異	4,279	4,566
-所得稅優惠政策的影響	(58,986)	(56,930)
-匯算清繳調整	479	(326)
-其他	246	89
所得稅費用	<u>201,217</u>	<u>196,332</u>

合併財務報表附註(續)：

h. 股息

於二零一八年及二零一七年內支付的現金股息分別為人民幣 217,733,000 元(每股人民幣 0.17 元(含稅))及人民幣 204,925,000 元(每股人民幣 0.16 元(含稅))。

於二零一九年三月十九日，董事會建議按每股人民幣 0.18 元(含稅)派發截至二零一八年十二月三十一日止年度現金股息，總額為人民幣 230,541,120 元。該股息分配預案需經二零一九年六月十一日(星期二)召開的二零一八年度股東週年大會(「二零一八年度股東週年大會」)批准。本財務報表未反映此項應付股息。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中期派發股息，每股人民幣 0 元(二零一七年：每股人民幣 0 元)	-	-
擬派末期現金股息，每股人民幣 0.18 元(含稅)(二零一七年：每股人民幣 0.17 元(含稅))	<u>230,541</u>	<u>217,733</u>
	<u>230,541</u>	<u>217,733</u>

合併財務報表附註(續)：

i. 每股收益

每股基本收益按本公司所有者應佔淨利潤約人民幣 677,815,000 元，除以當期已發行普通股的加權平均數目 1,280,784,000 股來計算的。

本公司於二零一八年及二零一七年並無潛在之攤薄股份。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	677,815	666,666
加權平均已發行普通股股數(千股)	1,280,784	1,280,784
每股收益	人民幣 0.53 元	人民幣 0.52 元

j. 分部信息

董事會董事為本集團的主要決策者。管理層已根據經董事會董事審議用於分配資源和評估表現的報告厘定經營分部。

董事會董事從經營實體角度研究業務狀況。一般而言，董事會董事單獨考慮集團內各實體業務的表現。因而，集團內各實體均是一個經營分部。

報告經營分部的收益主要來自於：(i)本公司在中國內地製造和銷售中藥產品(「本公司」分部)，(ii)北京同仁堂國藥有限公司(「同仁堂國藥」)在海外從事中藥產品和保健品的生產、零售及批發並提供中醫診療服務，在內地批發保健品(「同仁堂國藥」分部)。

其他公司從事生產加工及收購中藥材、藥品銷售、醫療服務和廣告等業務。由於不符合國際財務報告準則第 8 號規定的數量披露要求，因而不作為單獨的報告分部。

董事會董事根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，向董事會董事提供有關報告分部的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,215,806	1,284,474	1,051,793	5,552,073
分部間收入	(33,987)	-	(458,448)	(492,435)
來自外部客戶的收入	<u>3,181,819</u>	<u>1,284,474</u>	<u>593,345</u>	<u>5,059,638</u>
收入确认的时间				
在某一时点确认	3,181,819	1,231,679	550,264	4,963,762
在某一时段内确认	-	52,795	43,081	95,876
	<u>3,181,819</u>	<u>1,284,474</u>	<u>593,345</u>	<u>5,059,638</u>
年度利潤	<u>459,353</u>	<u>509,080</u>	<u>37,420</u>	<u>1,005,853</u>
利息收入	10,016	20,505	1,285	31,806
利息支出	(12,082)	(16)	(2,866)	(14,964)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(33,071)	(20,103)	(22,663)	(75,837)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,901)	(459)	(1,271)	(3,631)
其他長期資產攤銷	(1,171)	(5,552)	(2,243)	(8,966)
存貨跌價準備計提	(26,525)	(1,204)	(16,521)	(44,250)
壞賬準備計提	(2,213)	-	(3,842)	(6,055)
享有按權益法入賬的投資的收益/(虧損)份額	276	(414)	-	(138)
合營企業清算而撥回之外幣報表折算差	-	(1,442)	-	(1,442)
所得稅費用	<u>(89,068)</u>	<u>(101,233)</u>	<u>(10,916)</u>	<u>(201,217)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>5,116,939</u>	<u>2,782,233</u>	<u>1,870,694</u>	<u>9,769,866</u>
按權益法入賬的投資	<u>8,787</u>	<u>17,682</u>	<u>-</u>	<u>26,469</u>
非流動資產的增加 ^[1]	<u>182,720</u>	<u>45,063</u>	<u>223,423</u>	<u>451,206</u>
總負債	<u>1,846,590</u>	<u>126,454</u>	<u>519,973</u>	<u>2,493,017</u>

[1] 不包括按權益法入賬的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,502,167	1,097,432	978,922	5,578,521
分部間收入	(46,838)	(416)	(506,084)	(553,338)
來自外部客戶的收入	<u>3,455,329</u>	<u>1,097,016</u>	<u>472,838</u>	<u>5,025,183</u>
收入确认的时间				
在某一時點确认	3,455,329	1,055,421	434,996	4,945,746
在某一時段內确认	-	41,595	37,842	79,437
	<u>3,455,329</u>	<u>1,097,016</u>	<u>472,838</u>	<u>5,025,183</u>
年度利潤	<u>434,872</u>	<u>437,267</u>	<u>97,753</u>	<u>969,892</u>
利息收入	11,706	10,946	1,136	23,788
利息支出	(15,571)	(28)	(6,086)	(21,685)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(34,059)	(20,892)	(22,336)	(77,287)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,908)	(469)	(1,037)	(3,414)
其他長期資產攤銷	(880)	(2,116)	(1,792)	(4,788)
存貨跌價準備計提	(29,661)	(452)	-	(30,113)
壞賬準備轉回/(計提)	4,601	-	(3,174)	1,427
房屋及建築物、廠房及設備減值損失	-	(5,783)	-	(5,783)
享有按權益法入帳的投資的收益/(虧損)份額	132	(36)	-	96
所得稅費用	<u>(92,035)</u>	<u>(91,218)</u>	<u>(13,079)</u>	<u>(196,332)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>4,913,102</u>	<u>2,307,988</u>	<u>1,654,567</u>	<u>8,875,657</u>
按權益法入帳的投資	<u>10,480</u>	<u>17,359</u>	<u>-</u>	<u>27,839</u>
非流動資產的增加 ^[1]	<u>165,788</u>	<u>29,647</u>	<u>241,348</u>	<u>436,783</u>
總負債	<u>1,731,427</u>	<u>123,269</u>	<u>561,419</u>	<u>2,416,115</u>

[1] 不包括按權益法入帳的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

分部之間的銷售是按公允交易原則進行。向董事會董事報告的外部收入按與利潤表內的收入一致的核算方式。

向董事會董事提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表一致的核算方式。此等資產根據分部的經營和資產所處的地域進行分配。

來自外部客戶的收入源自藥品銷售及服務提供。藥品銷售分地區分析如附注 d 所示。

位於中國內地的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 1,980,384,000 元(二零一七年：人民幣 1,671,368,000 元)，而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 346,666,000 元(二零一七年：人民幣 317,407,000 元)。

二零一八年及二零一七年來自二名客戶的收入各佔本集團來自外部客戶的總收入百分之十以上。該等收入主要來自本公司分部及同仁堂國藥分部。來自該等客戶的收入概述如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
最終控股公司所控制的實體	1,119,901	962,443
客戶 A 集團	583,586	873,554
	1,703,487	1,835,997

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款	462,030	462,824
應收票據	608,514	702,951
	1,070,544	1,165,775
減：減值準備	(21,556)	(17,881)
應收賬款及票據，淨值	1,048,988	1,147,894

應收賬款及票據的賬面值接近其公允價值。

本集團零售銷售一般以現金、借記卡或信用卡結賬；對於批發商通常給予 30 日至 120 日的賬期。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
四個月以內	857,710	1,025,804
四個月至一年	152,335	114,950
一年至二年	48,283	14,457
二年至三年	6,002	3,310
三年以上	6,214	7,254
	1,070,544	1,165,775

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款人民幣 21,556,000 元(二零一七年：人民幣 17,881,000 元)已全額計提了減值準備。此等應收款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
四個月以內	1,441	133
四個月以上	20,115	17,748
	21,556	17,881

應收款減值準備的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	17,881	21,219
減值計提/(轉回)	3,675	(3,338)
於十二月三十一日	21,556	17,881

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收賬款及票據的賬面價值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

本集團應收賬款及票據的賬面價值以下列的貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	1,061,950	1,093,334
港幣	6,643	66,808
美元	1,898	75
澳大利亞元	20	216
南非蘭特	17	10
澳門元	7	138
阿聯酋迪拉姆	5	47
加拿大元	2	47
新西蘭元	1	141
新加坡元	1	107
韓元	-	4,781
波蘭茲羅提	-	71
	1,070,544	1,165,775

l. 應付賬款及票據

於二零一八年十二月三十一日，應付賬款及票據根據發票日期和財務狀況的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
四個月以內	475,392	442,072
四個月至一年	101,996	244,678
一年至二年	86,236	10,572
二年至三年	529	402
三年以上	885	691
	665,038	698,415

應付帳款無擔保，並通常在確認 120 天內予以支付。

由於期限較短，應付帳款及票據的帳面價值被視為與其公允價值相等。

合併財務報表附註(續)：

m. 儲備

(a) 資本儲備

資本儲備反映本公司發行的股本金額與于成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額，本公司上市時和上市後發行新股產生的資本公積淨額。

(b) 法定儲備

本公司每年根據中國會計準則報告之淨利潤的 10%撥入法定盈餘公積金。於二零一八年十二月三十一日，本公司根據中國會計準則報告按稅後淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，約為人民幣 51,208,000 元(二零一七年：人民幣 53,201,000 元)。

根據於二零零五年十月二十七日修訂並於二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》，本公司從二零零六年起不再計提法定公益金。本公司法定公益金結餘，與法定盈餘公積金一併用於彌補虧損或轉增公司資本。

(c) 免稅基金

根據中國舊所得稅法下(於二零零八年一月一日以前有效)對高新技術企業所得稅優惠政策的有關規定，位於北京經濟技術開發區指定地點內的高新技術企業適用的所得稅優惠稅率為 15%。且經有關地方稅務局批准，本公司自二零零零年度至二零零二年度免繳企業所得稅，二零零三年度至二零零五年度減半繳納企業所得稅。但是上述三免三減半政策所免稅款需轉為不可分配的免稅基金，必須用於特定目的並不得用於派發股息。

(d) 外幣折算差額

外幣折算差額產生於集團中的所有實體將使用的不同於人民幣的功能性貨幣換算成本集團的記賬本位幣人民幣時的差額。

(e) 其他儲備

其他儲備主要產生於子公司增發股份及不導致失去控制權的子公司權益變動。

末期股息

董事會建議以二零一八年末本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(「末期股息」)每股人民幣0.18元(含稅)，總計款項為人民幣230,541,120元(二零一七年：以本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣元0.17(含稅)，總計款項為人民幣217,733,280元)。此利潤分配預案有待於本公司二零一八年度股東週年大會上經股東批准。

截至本公告日期，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

股東週年大會

本公司將於二零一九年六月十一日(星期二)召開二零一八年度股東週年大會。

暫停辦理 H 股過戶登記手續

就舉行二零一八年度股東週年大會而言，本公司將於二零一九年五月十二日(星期日)至二零一九年六月十一日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一九年五月十二日(星期日)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格出席二零一八年度股東週年大會。為確保符合資格出席二零一八年度股東週年大會並於會上投票，本公司H股持有人須於不遲於二零一九年五月十日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就派發末期股息而言，如有關議案獲股東於二零一八年度股東週年大會上批准，本公司將於二零一九年六月十五日(星期六)至二零一九年六月二十日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一九年六月二十日(星期四)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格收取末期股息。為確保符合資格收取末期股息，本公司H股持有人須不遲於二零一九年六月十四日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本公司預計將於二零一九年八月三十一日或之前完成派付。

管理層討論與分析

業務回顧

二零一八年，面對藥品監管形勢日益嚴峻、行業競爭持續加劇，以及內部營銷組織機構改革、工業布局調整帶來的諸多困難，本集團在生產經營過程中承受了多重壓力，經過艱苦努力，本集團業績保持平穩。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣505,963.8萬元，較上年同期的人民幣502,518.3萬元增長0.69%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣67,781.5萬元，較上年同期的人民幣66,666.6萬元增長1.67%。

年內，本公司積極應對內外形勢的新變化、新挑戰，穩步推進營銷組織機構改革。一方面，在完成了營銷分公司的工商註冊的同時，逐步完善統一銷售管理平台下各職能機構設置，明確權限及職能職責，優化業務流程，逐步形成對營銷全過程的透徹瞭解和準確把握，為實現營銷工作的系統化、專業化、精準化奠定基礎。另一方面，緊緊圍繞聚焦品種與培育品種，結合單品特色和近年來品種的變化趨勢、盈利能力，以及競爭對手的情況和政策變化等因素，綜合分析，選取感冒清熱顆粒、京制牛黃解毒片等品種，從品種出貨、鋪市、分銷、推廣等方面進行全方位管控，持續提升產品的市場控制力，進而提升單品競爭優勢。此外，聚焦客戶管理，進一步明確渠道發展規劃，結合商務渠道、OTC渠道等傳統銷售渠道的特點，細化市場策略，擇優選定合作夥伴，共同做好渠道維護和管控，營造健康良好的經營環境。同時，繼續拓展電商渠道，新開發天貓平台「同仁堂麥爾海專賣店」和「麥爾海化妝品旗艦店」，並通過優化現有店鋪設計、產品詳情頁等，以提升自有旗艦店及綫上產品的吸引力和關注度，結合電商促銷活動，持續提升本集團產品及品牌的網銷認可度。

本集團以生產中成藥為主，涉及丸劑、片劑、顆粒劑、口服液和膠劑等多種劑型。由於本公司大部分產品並非獨家品種，對於同一產品，不同生產廠家之間的競爭不斷加劇，以搶奪或穩固市場。為此，本公司充分發揮產品多門類、多劑型、多規格的品種群競爭優勢，並綜合考量其他廠家競品情況及市場容量等因素，梳理、分析現有產品結構，突出單品品種特色，不斷擴大品種群規模。

二零一八年，本集團產品銷售收入規模與上年基本持平，銷售額超過人民幣五百萬元的產品由51個增加至53個，品種群規模進一步擴大。同時，為應對不同系列產品市場波動等多方面因素的變化，我們進一步優化了產品組合，突出傳統優勢品種，確保了經營業績穩定。主導產品中，六味地黃系列、牛黃解毒系列、阿膠系列、西黃丸系列的銷售額分別較上年同期下降12.63%、11.10%、55.69%及11.58%。儘管部分主導產品銷售額較去年同期有所下降，但金匱腎氣丸系列、感冒清熱顆粒系列依然實現穩定增長，其銷售額分別較上年同期分別增長29.91%及14.65%。此外，增幅明顯的品種有舒肝和胃丸系列、氣管炎丸系列，其銷售額分別較上年同期分別增長6.04%及37.85%。

報告期內，面對銷售市場的動態調整，充分發揮生產調度核心作用，結合市場需求、季節影響、前道工序供應情況及各生產單位產能等綜合因素，不斷加強與銷售單位間的溝通協調，按本公司聚焦品種、培育品種等市場需求，細化分解生產計劃，劃分輕重緩急，適時調整生產節奏；同時，統籌安排生產人員，充分調動各生產單位產能，合理調配資源，有序調配生產。

年內，本公司穩步、有序推進在建工程項目建設。位於北京市中關村科技園區大興生物醫藥產業基地的本公司大興生產基地（「大興基地」），主要包含研發樓、固體制劑車間和丸劑車間三個單體建築，其建成後將成為以水蜜丸、濃縮丸、大蜜丸等丸劑生產以及科研為核心的綜合型生產基地。二零一八年，大興基地研發樓、固體制劑車間及蜜丸車間陸續進行了電梯、消防、弱電等工程施工及內裝修施工，並已有序開展生產設備及相關配套設施的安裝調試工作。截至二零一八年末，大興基地已投入資金人民幣5.98億元，其研發樓、固體制劑車間及蜜丸車間已全部完成施工。

位於河北省唐山市玉田縣的同仁堂科技唐山，主要以原、淨料存儲、部分原料加工、提取和液體制劑為核心，正在當地建設提取生產車間和液體制劑生產車間，建成後將成為本公司另一中藥產品生產基地。該基地建設項目是積極貫徹北京市政府疏解非首都核心功能產業要求的體現，也有助於促進北京生物醫藥產業結構的調整。同時，通過實施建設高標準的車間廠房，採用先進的自動化、機械化工裝設備，以進一步提高生產效率。截至二零一八年十二月三十一日止，該基地已投入資金人民幣6.10億元。目前，該基地提取車間、液體制劑車間已全部完成施工，正在進行GMP認證工作。

本公司產品充足，在產品科研方面主要致力於現有產品的二次科研，結合現有產品的藥效特點，在工藝的改進與提升方面進行深入挖潛。年內，本公司不斷提升產品的質量內涵，選取主導產品六味地黃丸，從牡丹皮、山茱萸、茯苓等主要原材料著手，對原材料中的水溶性浸出物、微生物限度、水分含量要求等建立更嚴格的質量內控標準化體系，進而提升六味地黃丸系列產品品質；同時，結合西黃丸的藥效作用特點，系統研究其對食道癌細胞的抑制作用，以期不斷拓寬產品的臨床價值。此外，於報告期內，本公司獨家品種兒童清熱口服液的組方工藝順利獲得國家發明專利，為該產品形成了良好的保護。

本公司於境內外現有主要子公司四十餘家，涉及中藥產品、食品、日化類產品的生產銷售，中藥材原料生產，醫療服務，藥品分銷等業務領域。

本公司主要子公司-位於香港的同仁堂國藥，作為本集團的海外發展平台，主要於海外從事中藥產品的生產、零售及批發業務，採用以醫帶藥、文化先行的傳播模式，立足香港，布局全球，不斷加快推進中醫藥的國際化進程。報告期內，同仁堂國藥繼續開拓海外市場，於美國新設零售終端，其業務已覆蓋中國內地之外的二十一個國家及地區，旗下零售終端由二零一七年的八十家增至二零一八年的八十一家，逐步實現「立足香港，站穩亞洲，深耕主流」的全球戰略。截至二零一八年十二月三十一日止，同仁堂國藥及其子公司實現銷售收入人民幣128,447.4萬元，同比增長17.04%，歸屬於本公司所有者淨利潤人民幣18,706.8萬元，同比增長16.00%。

北京同仁堂麥爾海生物技術有限公司（「同仁堂麥爾海」）成立於二零零一年，自成立以來始終致力於天然草本植物與中藥現代化的結合與應用，其產品以膏霜類、面眼貼膜類以及日化類產品為主。年內，同仁堂麥爾海選取「人參維生素E乳」及「同仁堂祛斑潤膚霜」系列產品作為重點聚焦品種，透過豐富的產品推廣方式，輔以訂貨會等多種促銷形式，有效提高產品的認知度與認可度。此外，針對現有保濕系列產品及靈芝系列、漢草系列面貼膜等多款產品，開展配方升級及工藝改進工作，不斷提升產品內在品質，增強用戶體驗感。年內，同仁堂麥爾海取得了國家知識產權局頒發的一項牙膏中藥發明專利證書，進一步保障了本集團的知識產權。同時，順利通過高新技術企業再認證，為同仁堂麥爾海在未來三年享有優惠稅率提供了良好保障。截至二零一八年十二月三十一日，同仁堂麥爾海實現銷售收入人民幣13,337.0萬元，同比增10.41%，淨利潤人民幣1,507.1萬元，同比增17.16%。

北京同仁堂第二中醫醫院有限責任公司（「**同仁堂第二中醫醫院**」）及北京同仁堂南三環中路藥店有限公司分別為本公司全資持有的醫療機構及零售藥店，兩家公司始終踐行同仁堂「濟世為懷」的服務宗旨，以仁德之心服務於顧客。其中，同仁堂第二中醫醫院遵循中醫為主、中西醫結合的診療原則，將中西成藥與中草藥相互結合，輔以診療、針灸等中醫特色治療方式，因病施治，取得了較好的社會反響。年內，同仁堂第二中醫醫院進一步滿足廣大患者需求，新增凝血四項、小而密低密度脂蛋白等診療檢查項目，並通過升級檢查設備等方式，不斷提升綜合醫療服務能力與服務質量，凸顯中西醫結合的特色診療方式。截至二零一八年十二月三十一日，兩家公司合計實現銷售收入人民幣23,104.3萬元，同比增11.59%，淨利潤人民幣1,712.9萬元，同比增76.10%。

六家種植型子公司繼續發揮地緣優勢，結合地域、氣候特點，依從「採其地、用其時」的種植採收原則，採取合作種植的方式，在保障山茱萸、茯苓、荊芥、苦地丁、牡丹皮等主要藥材種植質量及規模穩定的同時，在河北省、安徽省及吉林省繼續挖掘地產藥材優勢，於年內開展柴胡、白芍、防風、北五味子等道地藥材的試驗性種植，不斷豐富種植品種，探索種植經驗。截至二零一八年十二月三十一日，六家種植型子公司實現銷售收入人民幣20,725.0萬元，同比增14.26%，淨利潤人民幣1,641.2萬元，同比增15.90%。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。二零一八年內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及借款。

本集團主要以人民幣及港幣進行借貸及持有現金及現金等價物。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣190,403.6萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣202,356.1萬元）。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之短期借款為人民幣19,500.0萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣20,730.0萬元），借款年利率為4.501%（二零一七年：4.354%），無抵押非流動銀行借款的即期部分為人民幣514.6萬元（二零一七年十二月三十一日：250.0萬元），合計佔總負債比例為8.03%（二零一七年十二月三十一日：8.68%），長期借款為人民幣91,133.1萬元（二零一七年十二月三十一日：91,548.0萬元），其中長期銀行借款年利率為1.202%（二零一七年：1.216%），債券實際年利率為3.008%（二零一七年：3.008%），佔總負債比例為36.56%（二零一七年十二月三十一日：37.89%）。本集團於二零一八年十二月三十一日全部借貸中，人民幣20,014.6萬元會於一年內到期，人民幣91,133.1萬元則會於一年以後到期。

資本架構

本集團的資金管理政策，是保障本集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益為目標，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣976,986.6萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣887,565.7萬元），資金來源為非流動負債人民幣100,069.0萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣101,456.9萬元），流動負債人民幣149,232.7萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣140,154.6萬元），歸屬於本公司所有者的權益人民幣531,665.2萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣481,662.0萬元）及非控制性權益人民幣196,019.7萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣164,292.2萬元）。

二零一八年內，本集團之資金主要用於生產經營活動、建設工程項目、購置固定資產、償還借款及支付現金股息等。

資金流動性

於二零一八年十二月三十一日，本集團之流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為4.95（二零一七年十二月三十一日：4.88），反映財務資源充裕；速動比率，即速動資產與流動負債比率，為3.30（二零一七年十二月三十一日：3.17），反映本集團變現能力良好；應收賬款周轉率，即收入與應收賬款平均餘額比率，為11.43（二零一七年十二月三十一日：13.74），反映應收賬款流動性強；應付賬款周轉率，即成本與應付賬款平均餘額比率，為3.98（二零一七年十二月三十一日：4.08），反映無償使用供貨企業資金的能力較強；存貨周轉率，即收入與存貨平均餘額比率，為2.17（二零一七年十二月三十一日：2.23），反映存貨周轉速度良好。

資本負債比率

本集團利用負債比率監察其資本。於二零一八年十二月三十一日，本集團之資本負債比率，即借款總額與歸屬於本公司所有者的權益比率，為0.21（二零一七年十二月三十一日：0.23）。

費用及費用比率

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之銷售費用為人民幣86,665.1萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣99,445.5萬元），銷售費用率，即銷售費用與收入比率，為0.17（二零一七年十二月三十一日：0.20），銷售費用的下降主要是由於廣告宣傳、展覽促銷等產生的業務宣傳費及市場推廣費縮減所致。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之管理費用為人民幣36,424.8萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣36,465.1萬元），管理費用率，即管理費用與收入的比率，為0.07（二零一七年十二月三十一日：0.07），管理費用與上年基本持平。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之財務收益為人民幣1,706.7萬元（二零一七年十二月三十一日：財務費用人民幣185.5萬元），財務收益率，即財務收益與收入的比率，為0.0034（二零一七年十二月三十一日：財務費用與收入的比率，0.0004），財務收益的增加主要是由於利息收入的增加。

毛利率及淨利潤率

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之毛利率為47.99%（二零一七年十二月三十一日：50.26%）；淨利潤率19.88%（二零一七年十二月三十一日：19.30%）。

研發支出

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之研究開發支出（不包括員工福利開支、折舊及攤銷費用）為人民幣2,783.5萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,758.5萬元），佔淨資產比例為0.38%（二零一七年十二月三十一日：0.43%），佔收入比例為0.55%（二零一七年十二月三十一日：0.55%）。包括員工福利開支、折舊及攤銷費用的研究開發費用為人民幣5,588.9萬元（二零一七年：人民幣5,474.0萬元），佔淨資產比例為0.77%（二零一七年十二月三十一日：0.85%），佔收入比例為1.10%（二零一七年十二月三十一日：1.09%）。

資本開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為人民幣3.79億元（二零一七年十二月三十一日：人民幣4.30億元），主要用於生產基地建設。

集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團資產人民幣956.2萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣1,031.8萬元）用作長期借款人民幣4.8萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣50.6萬元）之抵押品。

或有負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無或有負債（二零一七年十二月三十一日：無）。

外匯風險

本集團在全球範圍內開展業務活動，外匯風險來自貿易業務、已確認的資產和負債以及境外經營淨投資，主要涉及港幣。本集團現時並無任何外幣對沖政策。本集團主要通過密切關注匯率變動來應對外匯風險。

資本承諾

於二零一八年十二月三十一日，本集團尚未反映在合併財務報表內但已簽約的與生產設施建設有關之資本承諾約人民幣24,591.4萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣39,585.5萬元）。

持有重大投資

本集團在二零一八年度無重大投資。截至本公告日期，本集團概無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

子公司、合營企業及聯營企業的重大收購及出售

本集團在二零一八年度概無重大收購及出售有關子公司、合營企業及聯營企業的事項。

僱員及薪酬政策

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有3,879名僱員（二零一七年十二月三十一日：3,873名僱員），其中本公司有1,957名僱員（二零一七年十二月三十一日：2,005名僱員）。本公司僱員之薪金參照市場水平及有關僱員之表現、資歷和經驗而釐定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

展望

二零一九年，本集團將緊緊圍繞「質量管理提升」的工作主綫，不斷完善質量管理、安全生產和經營風險防控體系，夯實發展基礎、提升品牌形象，確保本集團健康、持續、穩定的高質量發展。

本公司將從質量管理、品牌維護、安全環保與工程項目等方面全面梳理風險點，不斷完善內部管治體系，強化內控、防範風險，做到時時監督、處處檢查、事事協調溝通，持續提升規範化管理水平。本公司將嚴格按照新形勢下的監管要求組織生產、經營工作，從原料採購、人員配置、設備管理、生產過程、質量控制、包裝運輸、營銷推廣、銷售運營等方面，嚴格執行國家相關規定，在產品的整個生產過程中，持續加強產品質量自查自檢，對原料、輔料、包裝材料、中間產品、成品進行全程檢測及監控，強化工藝標準執行與現場管理，提高質量風險防控的主動性和技術水平，確保產品質量安全；在整個銷售過程中，不斷強化營銷管控水平，從財務管理、業務管理及經銷商管理等多方面入手，提高管理意識，夯實制度基礎，健全內部協同反饋機制，優化管理流程，強化風險控制，實現風險防範的常態化，持續提升品牌質量。

隨著工業布局調整的進一步深入，工商匹配仍然是這一時期的首要任務，本公司將圍繞市場需求科學合理調整生產，以資源共享為原則，對各工業單位的產能進行綜合調配，滿足品種供應。同時，做好重點工程項目建設的收尾工作，加快建立健全生產、質量、財務、職能職責、流程制度、人員隊伍等管理體系，縮短由項目建設向生產分廠獨立運行的過渡時間，儘快實現產能利用與品種供應。

本公司將圍繞各子公司發展定位，進一步規範經營，不斷強化法人治理結構，強化質量派出和財務派出的監管作用，確保實現質量、規模、效益和內控管理的全面提升。對於種植型子公司，以地道中藥材為基礎，持續擴大種植規模、豐富種植品種，加快建設中藥材溯源系統，實現全過程的質量可追溯。對於產品型子公司，要以提升產品內在品質為核心，強化產品更新升級能力，推動運營與管理專業化發展。

未來，本集團將以務實誠信的態度，在質量控制、生產經營、合規廉政、風險管理等方面持續提升，為本集團實現高質量發展奠定堅實的基礎。

其他資料

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

本公司及北京同仁堂股份有限公司（「**同仁堂股份**」）均從事生產及銷售中成藥業務，但各自之主要產品不同。同仁堂股份主要生產蜜丸、散劑、膏劑及藥酒等傳統劑型的中成藥，其主要產品為坤寶丸、同仁烏雞白鳳丸、同仁大活絡丸、國公酒及安宮牛黃丸。其亦擁有較小型之生產線生產顆粒劑及水蜜丸劑，該等產品在藥效方面並無與本集團形成競爭。本公司致力於更能與西藥產品競爭抗衡之新劑型產品，主要產品為六味地黃丸、牛黃解毒片、感冒清熱顆粒、金匱腎氣丸等。同仁堂集團為一間投資控股公司且並不涉及中成藥生產業務。

為確保本公司、同仁堂集團及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，同仁堂集團及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾（「**十月承諾**」），除安宮牛黃丸外，同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之子公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。

除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有直接競爭。

優先選擇權

為使本公司專注研製四類主要類型之產品(分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑)，根據「十月承諾」，同仁堂集團及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何子公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品之權利。優先選擇權行使後，同仁堂股份及同仁堂集團或彼等各自之子公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據同仁堂集團、同仁堂股份或彼等各自之子公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品而同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之子公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及同仁堂集團均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

倘本公司拒絕同仁堂股份或同仁堂集團提供之優先選擇權，則提供予獨立第三方之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘同仁堂集團及同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於30%，則上述承諾不再生效。

本公司及獨立非執行董事經審查確認：二零一八年度，同仁堂股份和同仁堂集團已向獨立非執行董事提供對十月承諾之履行進行年度審查以及報告所需的一切資料；同仁堂股份和同仁堂集團已遵從其提供有關現有或未來競爭業務的優先選擇權的承諾；同仁堂股份和同仁堂集團已作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明，詳見本公司即將刊發的二零一八年年度報告。

企業管治

董事會認為，良好穩健之企業管治框架對於本公司之發展極其重要。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）之原則及基準作為本公司的標準，同時結合本公司的經驗，旨在構建良好的企業管治架構。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一直嚴格遵守企業管治守則的守則條文。

審核委員會

本公司已根據上市規則有關規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，並書面列示其職權及職責。其主要職責為審閱並監察本公司之財務資料、風險管理及內部監控系統之完整性與有效性；審閱本公司之年度及中期業績等文件。

審核委員會現由獨立非執行董事陳清霞女士、丁良輝先生及詹原競先生組成，其中委員會主席丁良輝先生具備合適的專業資格和財務經驗，符合上市規則第 3.21 條的要求。

於二零一八年內，審核委員會已舉行了兩次會議。於二零一八年三月十九日舉行的審核委員會第一次會議上審閱及討論本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一七年年度報告的內容。於二零一八年八月十六日舉行的審核委員會第二次會議上審閱及討論本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，審核委員會同意二零一八年半年度報告的內容。

此外，審核委員會檢討了本公司的財務監控、內部監控及風險管理的有效性；就續聘審計師的相關事宜向董事會提供建議；召開與審計師單獨之會議，討論與審核費用有關的事宜以及其他與審計工作相關的事宜。

於二零一九年三月十八日舉行的審核委員會會議上審閱及討論了本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，同時，檢討了風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一八年年度業績及報告的內容。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)獲委任為本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的境外核數師。羅兵咸永道已就本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績公告中所列數字與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表所載數字核對一致。

刊登全年業績公告及年報

本業績公告將於本公司網站 (www.tongrentangkj.com) 及香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一八年年度報告，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

高振坤

董事長

中國北京

二零一九年三月十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事高振坤先生、黃甯先生、吳樂軍先生、吳倩女士、王煜煒先生及房家志女士；獨立非執行董事陳清霞女士、丁良輝先生及詹原競先生。